



**Tillæg nummer 5 til**

**“Basisprospekt for realkreditobligationer og særligt dækkede realkreditobligationer  
udstedt af Realkredit Danmark A/S”**

af 24. juni 2015

3. april 2018

Realkredit Danmark offentliggør hermed Tillæg 5 til "Basisprospekt for Realkreditobligationer og Særligt Dækkede Realkreditobligationer udstedt af Realkredit Danmark A/S" af 24. juni 2015.

Tillægget er udarbejdet med henblik på at åbne et nyt kapitalcenter A til udstedelse af SDRO med statsstøtte til finansiering af alment byggeri med statsstøtte og renoveringer støttet af Landsbyggefonden.

Som følge heraf ændres basisprospektet således:

#### **Side 20, Lovgivning, punkt 4.3 erstattes af nyt punkt 4.3:**

##### ***4.3 Tilladte aktiver som sikkerhed for udstedelse af Obligationer***

Følgende aktivtyper kan indgå som sikkerhed for udstedelse af RO, SDO og SDRO:

- Lån sikret ved tinglyst pant i fast ejendom, herunder også mod midlertidig sikkerhed
- Lån sikret ved tinglyst pant i fast ejendom, herunder også mod midlertidig sikkerhed, ydet af andre kreditinstitutter i overensstemmelse med lovbestemmelserne om fælles funding
- Obligationer og gældsbreve udstedt af eller garanteret af offentlige myndigheder og centralbanker

Endvidere kan følgende aktivtyper indgå som sikkerhed for udstedelse af SDO og SDRO:

- Lån sikret ved pant i fast ejendom til finansiering af udlån til almene boliger omfattet af statsgaranti, jf. *Bekendtgørelse om statsgaranti, garantiprovision og aflønningsprovision i forbindelse med finansiering af almene boliger* samt *Bekendtgørelse om statsgaranti for visse obligationer udstedt i forbindelse med finansiering af almene boliger* – eller senere regulering, der måtte afløse disse.
- Offentlige udlån
- Obligationer, gældsbreve samt andre fordringer og garantier udstedt af kreditinstitutter dog højst med en værdi svarende til nominelt 15 % af Realkredit Danmark A/S' udstedte Obligationer

For lånet hæfter låntagerne både med den pantsatte ejendom og personligt.

#### **Side 21, Lovgivning, punkt 4.4 erstattes af nyt punkt 4.4:**

##### ***4.4 Kapitalcenter***

Udstedelse af RO, SDO og SDRO sker i serier. En serie eller en gruppe af serier med fælles serie-reservefond og fælles hæftelse udgør et kapitalcenter. Værdien af de aktiver, der dækker de udstedte SDRO skal mindst svare til værdien af de udstedte SDRO, og pantesikkerheden for det enkelte lån skal til enhver tid overholde lånegrænsen herfor. Kravet om løbende overholdelse af lånegrænser gælder ikke for lån, der er finansieret med RO.

I henhold til *Bekendtgørelse om statsgaranti, garantiprovision og aflønningsprovision i forbindelse med finansiering af almene boliger* samt *Bekendtgørelse om statsgaranti for visse obligationer udstedt i forbindelse med finansiering af almene boliger* – eller senere regulering, der måtte afløse disse – skal realkreditinstitutter oprette et særskilt kapitalcenter til finansiering af lån til almene boliger med statsgaranti.

Udlånet i kapitalcenteret er begrænset til de i bekendtgørelserne angivne låneformål.

Såvel udlån som obligationer i kapitalcenteret er garanteret af den danske stat ved selvskyldnerkaution i henhold til ovennævnte bekendtgørelser (eller senere regulering, der måtte afløse disse).

**Side 38, Værdipapirnoten, punkt 4.1 erstattes af nyt punkt 4.1:**

Realkredit Danmark A/S udsteder Obligationerne i henhold til *Lov om realkreditlån og realkreditobligationer mv.* med tilhørende bekendtgørelser.

Realkredit Danmark A/S udsteder RO og SDRO under dette Basisprospekt.

Obligationerne udstedes i kapitalcentre. SDRO udstedes i kapitalcentrene S og T, mens RO udstedes i kapitalcenter Instituttet i øvrigt. I kapitalcenter A udstedes SDRO garanteret af den danske stat ved selvskyldnerkaution til finansiering af almene boliger, jf. *Bekendtgørelse om statsgaranti, garantiprovision og aflønningsprovision i forbindelse med finansiering af almene boliger* samt *Bekendtgørelse om statsgaranti for visse obligationer udstedt i forbindelse med finansiering af almene boliger* – eller senere regulering, der måtte afløse disse.

Realkredit Danmark kan til enhver tid vælge at åbne nye kapitalcentre.

Obligationerne udstedes i én eller flere ISIN-koder. ISIN-koden fremgår af de Endelige Vilkår.

Obligationerne er underlagt dansk ret, og eventuelle søgsmål vedrørende Obligationerne er underlagt dansk lovvalg og værneting.

**Tilbagetrædelsesret**

Investorer, der har indvilliget i at købe eller tegne obligationer før dette tillæg blev offentliggjort, har ret til at trække deres accept tilbage inden for en frist på mindst to arbejdsdage efter offentliggørelsen af tillægget d. 3. april 2018, i henhold til art. 16 (2) i Prospektdirektivet og den relevante danske følgelovgivning.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt Tillæg til "Basisprospekt for Realkreditobligationer og Særligt Dækkede Realkreditobligationer udstedt af Realkredit Danmark A/S" af 24. juni 2015 jf. bestyrelsens bemyndigelse til direktionen af 26. januar 2018.

Realkredit Danmark A/S' direktion erklærer herved, at oplysningerne i det samlede basisprospekt (registreringsdokument, værdipapirnote, tillæg og bilag) direktionen bekendt er rigtige, og at basisprospektet, direktionen bekendt, ikke er behæftet med undladelser, der vil kunne forvanske det billede, som basisprospektet skal give, herunder at alle relevante oplysninger i bestyrelsesprotokoller, revisionsprotokoller og andre interne dokumenter er medtaget i basisprospektet.

Selskabets direktion erklærer herved, at der ikke er potentielle interessekonflikter mellem selskabets bestyrelse og direktion, mellem de forpligtigelser, medlemmerne af Realkredit Danmark A/S' bestyrelse og direktion har overfor Realkredit Danmark A/S, og deres private interesser og/eller øvrige forpligtigelser.

København, den 3. april 2018

Direktionen

---

**Carsten Nøddebo Rasmussen**  
Administrerende direktør

---

**Klaus Kristiansen**  
Direktør